Rundschreiben Nr. 3/2017
Zinssatzsenkungen Startkredit, Investivkredit, Universalkredit und Universalkredit Innovativ

Unter Berücksichtigung der Entwicklung auf dem Kapitalmarkt werden die Sollzinssätze für Neuzusagen ab dem 03.03.2017 bei folgenden Produkten gesenkt.

- **Startkredit**
  Die Sollzinssätze ermäßigen sich für die Laufzeiten 12/12/12, 15/3/10 und 20/3/20 Jahre um einheitlich 0,05 %-Punkte und für die Laufzeit 20/3/10 Jahre um 0,10 %-Punkte. Die Konditionen der übrigen Laufzeiten bleiben unverändert.

- **Investivkredit**
  Die Sollzinssätze werden für die Laufzeit 8/2/8 Jahre um 0,05 %-Punkte und bei den Laufzeiten 10/2/10, 15/3/10 und 20/3/10 Jahre um jeweils 0,10 %-Punkte gesenkt. Die Konditionen der übrigen Laufzeiten bleiben unverändert.

- **Universalkredit**
  Die Sollzinssätze ermäßigen sich für die Laufzeiten 8/2/8, 10/2/10, 15/2/10, 15/15/10 und 20/2/10 Jahre um einheitlich 0,10 %-Punkte. Die Konditionen der übrigen Laufzeiten bleiben unverändert.

- **Universalkredit Innovativ**
  Die Sollzinssätze werde für die Laufzeiten 8/2/8 und 10/2/10 Jahre um jeweils 0,05 %-Punkte gesenkt. Die Konditionen der Laufzeit 5/2/5 Jahre bleiben unverändert.

Die aktuellen Darlehenskonditionen können der beigefügten Übersicht „Darlehenskonditionen Endkreditnehmer“ entnommen werden.

Die „Beihilfewerte für Kredite der LfA“ auf der Grundlage des ab 01.03.2017 gültigen EU-Basiszinssatzes von -0,08 % sind unter www.lfa.de der gleichnamigen Übersicht im Downloadbereich zu entnehmen oder können mit Hilfe des Beihilferechners auf der Startseite unseres Internetauftritts individuell ermittelt werden.
Das als Anlage beigefügte Merkblatt „Beihilferechtlich relevante Bestimmungen und Definitionen“ wurde um ein weiteres Beispiel zur verlängerten Antragseinreichungsfrist ergänzt.

Für Fragen zu den öffentlichen Finanzierungshilfen und für die Anforderung von Informationsmaterial stehen Ihnen die Mitarbeiter/-innen unserer Förderberatung telefonisch unter 0800 / 21 24 24 0 (kostenfrei), per Fax unter 089 / 21 24 - 22 16, per E-Mail unter info@lfag.de oder auch persönlich in München, in der Königinstraße 17, montags bis donnerstags von 8 Uhr bis 18 Uhr sowie freitags von 8 Uhr bis 15 Uhr, zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

LfA Förderbank Bayern

gez. Schwarzmayer  gez. Westernacher

Anlagen
### Darlehenskonditionen Endkreditnehmer

Stand: 03.03.2017

- Maßgeblich ist grundsätzlich das Zusagedatum der LfA gegenüber der Hausbank -

**Soll- und Effektivzinssätze (in Klammern) in % p. a.** Für die einzelnen Produkte (gegliedert nach Gesamlaufzeit/Tilgungsfreijahre/Zinsbindung) sind die maximalen Zinssätze nach Preisklassen des risikogerechten Zinssystems angegeben (siehe hierzu die letzte Seite). Von der Hausbank nach der Preisangabenverordnung zu berücksichtigende Kosten (z. B. bei grundpfandrechtlicher Sicherung) sind nicht enthalten.

#### Startkredit (SK6)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>Auszahlung: 100 %. Haftungsstellung von 70 % möglich, ausgenommen Laufzeit 12/12/12 Jahre.</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>01.02.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>8/2/8 Jahre</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>01.02.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>01.02.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>12/12/12 Jahre</td>
<td>A: 1.50, B: 1.90, C: 2.20, D: 2.70, E: 3.30, X: 4.00, G: 4.50, (5.48)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>15/3/10 Jahre</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/10 Jahre</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/20 Jahre</td>
<td>A: 1.50, B: 1.90, C: 2.20, D: 2.70, E: 3.30, X: 4.00, G: 4.50, (5.48)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Investivkredit (IK6)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>Auszahlung: 100 %. Haftungsstellung von 60 % möglich.</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>01.02.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>8/2/8 Jahre</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>15/3/10 Jahre</td>
<td>A: 1.30, B: 1.70, C: 2.00, D: 2.50, E: 3.10, F: 3.80, X: 4.30, G: 4.80, (5.98)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/10 Jahre</td>
<td>A: 1.35, B: 1.75, C: 2.05, D: 2.55, E: 3.15, F: 3.85, X: 4.35, G: 4.85, (7.03)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/20 Jahre</td>
<td>A: 1.90, B: 2.30, C: 2.60, D: 3.10, E: 3.70, F: 4.40, X: 4.90, G: 4.90, (7.61)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Universalkredit (UK5)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>Auszahlung: 100 %. Haftungsstellung von 60 % möglich, ausgenommen Laufzeit 15/15/10 Jahre.</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>3/1/3 Jahr(e)</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>21.06.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>A: 1.00, B: 1.40, C: 1.70, D: 2.20, E: 2.80, F: 3.50, X: 4.00, G: 5.00, (6.66)</td>
<td>21.06.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>8/2/8 Jahre</td>
<td>A: 1.20, B: 1.60, C: 1.90, D: 2.40, E: 3.00, F: 3.70, X: 4.20, G: 4.70, (6.87)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>A: 1.25, B: 1.65, C: 1.95, D: 2.45, E: 3.05, F: 3.75, X: 4.25, G: 4.75, (6.92)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>15/2/10 Jahre</td>
<td>A: 1.50, B: 1.90, C: 2.20, D: 2.70, E: 3.30, X: 4.00, G: 4.50, (5.48)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>15/15/10 Jahre</td>
<td>A: 1.80, B: 2.20, C: 2.50, D: 3.00, E: 3.60, X: 4.30, G: 4.80, (5.89)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>20/2/10 Jahre</td>
<td>A: 1.55, B: 1.95, C: 2.25, D: 2.75, E: 3.35, X: 4.05, G: 4.55, (6.43)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Universalkredit Innovativ (UI6)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>Auszahlung: 100 %. Haftungsstellung von 70 % obligatorisch.</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/2/5 Jahre</td>
<td>A: 1.00, B: 1.30, C: 1.49, D: 1.82, E: 2.22, F: 2.70, X: 3.02, G: 4.68, (4.76)</td>
<td>21.06.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>8/2/8 Jahre</td>
<td>A: 1.10, B: 1.40, C: 1.59, D: 1.92, E: 2.32, X: 3.12, G: 4.78, (4.87)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>A: 1.15, B: 1.45, C: 1.64, D: 1.97, E: 2.37, X: 3.17, G: 4.83, (4.92)</td>
<td>03.03.2017</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Der aus der InnovFin-Garantie des EIF resultierende Vorteil (Financial Benefit) wird von der LfA über eine preisklassenabhängige Zinsvergünstigung an den Endkreditnehmer weitergegeben, die in den oben aufgeführten Zinssätzen bereits enthalten ist.
### Digitalkredit (DK5)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>8/2/8 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>12/2/12 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Technokredit (TK5)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>8/2/8 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>12/2/12 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>19.10.2016</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Energiekredit (EK5)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.12.2015</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.12.2015</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/20 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>01.03.2016</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Energiekredit Plus (EK6)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.12.2015</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.12.2015</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/20 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>01.03.2016</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Ökokredit (ÖK)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.12.2015</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.12.2015</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/20 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>01.03.2016</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Ökokredit Klimaschutz (ÖK9)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
<th>gültig ab</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>5/1/5 Jahr(e)</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.05.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>10/2/10 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.05.2016</td>
</tr>
<tr>
<td>20/3/20 Jahre</td>
<td>1,00</td>
<td>1,40</td>
<td>1,70</td>
<td>2,20</td>
<td>2,80</td>
<td>3,50</td>
<td>4,00</td>
<td>6,50</td>
<td>18.05.2016</td>
</tr>
</tbody>
</table>
**Darlehenskonditionen Endkreditnehmer**  Stand: 03.03.2017

- Maßgeblich ist grundsätzlich das Zusagedatum der LfA gegenüber der Hausbank.


**Regionalkredit einschl. Fremdenverkehrsförderung (RK5)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>gültig ab</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Für die mit Zuwendungen aus der bayerischen Regionalförderung zinsverbilligten Darlehen der LfA werden die preisklassenabhängigen Zinssätze, Laufzeiten und Tilgungsfreijahre im Einzelfall vereinbart.

**Akutkredit (AK5)**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>gültig ab</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>4/1 Jahr(e)</th>
<th>1,00 (1,00)</th>
<th>1,40 (1,41)</th>
<th>1,70 (1,71)</th>
<th>2,20 (2,22)</th>
<th>2,80 (2,84)</th>
<th>3,50 (3,56)</th>
<th>4,00 (4,07)</th>
<th>6,50 (6,70)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>03.09.2014</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>8/2 Jahre</th>
<th>1,00 (1,00)</th>
<th>1,40 (1,41)</th>
<th>1,70 (1,71)</th>
<th>2,20 (2,22)</th>
<th>2,80 (2,84)</th>
<th>3,50 (3,56)</th>
<th>4,00 (4,07)</th>
<th>6,50 (6,70)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>12.12.2014</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>12/2 Jahre</th>
<th>1,00 (1,00)</th>
<th>1,40 (1,41)</th>
<th>1,70 (1,71)</th>
<th>2,20 (2,22)</th>
<th>2,80 (2,84)</th>
<th>3,50 (3,56)</th>
<th>4,00 (4,07)</th>
<th>6,50 (6,70)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>04.11.2015</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Anwendung des risikogerechten Zinssystems

In den LfA-Programmen, in denen das risikogerechte Zinssystem (RGZS) zur Anwendung kommt, hängt der Kreditnehmerzinssatz für ein Darlehen von der Bonität und der Besicherung ab. Hier kalkuliert die Hausbank den individuellen Kreditnehmerzinssatz nach einem vierstufigen Schema, das im Folgenden dargestellt ist.

1. Schritt: Bestimmung der Bonitätsklasse

Zuerst beurteilt die Hausbank die wirtschaftlichen Verhältnisse (Bonität) des Kreditnehmers. Am Ende dieser Prüfung steht die Einordnung in eine von sieben Bonitätsklassen:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Bonitätsklasse</th>
<th>Bonitatsseinschätzung durch die Hausbank</th>
<th>Risikoeinschätzung durch die Hausbank</th>
<th>1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit* des Kreditnehmers</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>ausgezeichnet</td>
<td>niedrig</td>
<td>bis 0,10 %</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>sehr gut</td>
<td>über 0,10 % bis 0,40 %</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>gut</td>
<td>über 0,40 % bis 1,20 %</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>befriedigend</td>
<td>über 1,20 % bis 1,80 %</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>noch befriedigend</td>
<td>über 1,80 % bis 2,80 %</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>ausreichend</td>
<td>über 2,80 % bis 5,50 %</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>noch ausreichend</td>
<td>über 5,50 % bis 10,00 %</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

*) Die 1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit drückt die Wahrscheinlichkeit aus, dass der Kreditnehmer innerhalb eines Jahres zahlungsunfähig wird. Sie wird anhand von Erfahrungswerten ermittelt.

2. Schritt: Bestimmung der Besicherungsklasse

Im 2. Schritt prüft die Hausbank die Werthaltigkeit der Sicherheiten, die der Kreditnehmer für den Kredit stellen kann. Das Resultat ist die Zuordnung in eine von drei Besicherungsklassen:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Besicherungsklasse</th>
<th>Werthaltige Besicherung in %</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>70 % und mehr</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>unter 70 % bis 40 %</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>bis 40 %</td>
</tr>
</tbody>
</table>

3. Schritt: Ermittlung der Preisklasse

Im 3. Schritt ordnet die Hausbank den Kredit einer Preisklasse zu, indem sie Bonitätsklasse und Besicherungsklasse kombiniert:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Bonitätsklasse</th>
<th>Besicherungsklasse</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>1 1 2 2 3 5 6 7 6</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>1 2 3 1 2 1 2</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>2 2 1 2 1 2 2 3</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>3 3 3 2 1 2 3</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Preisklasse</th>
<th>A</th>
<th>B</th>
<th>C</th>
<th>D</th>
<th>E</th>
<th>F</th>
<th>G</th>
<th>X</th>
</tr>
</thead>
</table>

4. Schritt: Vereinbarung des individuellen Zinssatzes

Im vierten Schritt legt die Hausbank den Zinssatz für den Kredit anhand ihrer internen Systeme zur Preisfindung fest, wobei die günstigen Fördersätze der LfA Grundlage sind. Letztlich wird die konkrete Zinshöhe zwischen dem Kreditnehmer und der Hausbank individuell vereinbart.

Dabei dürfen maximal zulässige Zinssätze nicht überschritten werden, die die LfA für die einzelnen Preisklassen festgelegt hat. Diese Obergrenzen sind für die jeweils ungünstigsten Bonitäts- und Besicherungskonstellation der jeweiligen Preisklasse kalkuliert. In der Praxis dürfte der individuelle Kreditnehmerzinssatz daher häufig unterhalb der vorgegebenen Maximal-Zinssätze liegen.

Welche Zinssätze für die verschiedenen Darlehensvarianten in den einzelnen Programmen im Einzelfall maximal zulässig sind, zeigt die Übersicht Darlehenskonditionen der LfA. Detailliertere Hinweise zur Ermittlung der Zinshöhe enthält das Merkblatt „Kreditnehmerinformation zum Risikogerechten Zinssystem“.

Darlehenskonditionen Endkreditnehmer Stand: 03.03.2017
- Maßgeblich ist grundsätzlich das Zusagedatum der LfA gegenüber der Hausbank -

Merkblatt „Beihilferechtlich relevante Bestimmungen und Definitionen“
(Vergabegrundsätze entsprechend Antragsvordruck 100 Tz. 9.6 Bestätigungen)

1 Begriff

2 Kriterien der beihilferechtlichen Einordnung
In den Programmmerkblättern der LfA ist geregelt, unter welchen Voraussetzungen eine Förderung möglich ist. Beihilferechtlich entscheidend ist dabei u. a.,
- ob der Antragsteller als kleines, mittleres oder großes Unternehmen im Sinne der EU einzuordnen ist (siehe Tz. 6) und
- ob er als wirtschaftlich gesundes Unternehmen oder Unternehmen in Schwierigkeiten nach EU-beihilferechtlicher Definition zu klassifizieren ist (siehe Tz. 7).
Darüber hinaus sind zu beachten:
- der Verwendungszweck, z. B. materielle oder immaterielle Investitionen, Betriebsmittelfinanzierung, etc. (siehe jeweilige Programmmerkblätter) und
- die Branche des antragstellenden Unternehmens, da für Beihilfen zugunsten von Unternehmen bestimmter Wirtschaftszweige Sonderbestimmungen (siehe Tz. 8) gelten.

3 Beihilfergelungen
Auf welcher beihilferechtlichen Grundlage die LfA Beihilfen gewährt, ergibt sich aus den jeweiligen Programmmerkblättern. Dieses Merkblatt listet die für die LfA relevanten beihilferechtlichen Grundlagen auf und skizziert deren Bedingungen. Zu unterscheiden sind zinsverbilligte Darlehen bzw. Bürgschaften auf Basis von Artikel 17 der Allgemeinen Gruppenfreistellungsverordnung für kleine und mittlere Unternehmen (KMU; siehe Tz. 9),
- der De-minimis-Verordnung (siehe Tz. 10),
- von Artikel 25 der Allgemeinen Gruppenfreistellungsverordnung (betrifft nur den Technokredit) sowie
- der Leitlinien für staatliche Beihilfen zur Rettung und Umstrukturierung nichtfinanzieller Unternehmen in Schwierigkeiten (siehe Tz. 11).

4 Beihilfewert
Bei Zuschüssen stellt die Höhe des Zuschusses den Beihilfewert dar.
Bei zinsverbilligten Darlehen wird der Beihilfewert als Zinsvorteil festgelegt, der sich aus der Differenz zwischen Effektivzinseszins der Förderdarlehens und einem Normalzinseszins (sog. Referenzzinssatz) finanzmathematisch errechnet. Der Referenzzins wird nach einem speziellen, durch die EU-Kommission festgelegten Verfahren ermittelt.


5 Beihilfehöchstwert
Die EU-Beihilfergelungen bestimmen, bis zu welcher maximalen Höhe Beihilfen gewährt werden dürfen. Dabei gelten verschiedene relative (maximale Beihilfeintensität) oder absolute Beihilfehöchstwerte.

6 KMU-Kriterium
6.1 Definition
Bestimmte Beihilfen dürfen nur zugunsten sog. KMU (kleiner und mittlerer Unternehmen) gewährt werden. Die Einstufung als kleines oder mittleres Unternehmen spielt zudem oft bei den zulässigen Beihilfehöchstwerten (siehe auch Tz. 5) eine Rolle.

In der Empfehlung der Kommission 2003/361/EG vom 06.05.2003 betreffend die Definition der Kleinunternehmen sowie der kleinen und mittleren Unternehmen (Amtsblatt der EU Nr. L 124/36 vom 20.05.2003) werden kleine und mittlere Unternehmen (KMU) als Unternehmen definiert, die
- weniger als 250 Personen beschäftigen
- und
- einen Jahresumsatz von höchstens 50 Mio. EUR oder
6.2 Erläuterungen

Die Angaben zur Berechnung der Schwellenwerte (Mitarbeiterzahl, Umsatz, Bilanzsumme) beziehen sich auf den letzten durchgeführten Jahresabschluss und werden auf Jahresbasis berechnet. Sie werden vom Stichtag des Jahresabschlusses an berücksichtigt.

Ein Unternehmen erwirbt bzw. verliert den KMU-Status erst dann, wenn es in zwei aufeinander folgenden Geschäftsjahren die genannten Schwellenwerte unter- bzw. überschreitet.

Bei einem neu gegründeten Unternehmen, das noch keinen Abschluss für einen vollständigen Rechnungszeitraum vorlegen kann, werden die Schwellenwerte im laufenden Geschäftsjahr nach Treu und Glauben geschätzt.

Ein Unternehmen ist grundsätzlich kein KMU, wenn 25 % oder mehr seines Kapitals oder seiner Stimmrechte direkt oder indirekt von einer oder mehreren öffentlichen Stellen oder Körperschaften des öffentlichen Rechts einzeln oder gemeinsam kontrolliert werden.


Für die Berechnung der Schwellenwerte gilt ein differenziertes Berechnungsmodell je nach Unternehmens-typ. Nach der zunehmenden Verflechtung des Unternehmens mit anderen Unternehmen unterscheidet man:

- eigenständige Unternehmen,
- Partnerunternehmen und
- verbundene Unternehmen.

6.3 Eigenständige Unternehmen

Um ein eigenständiges Unternehmen handelt es sich insbesondere, wenn keine Verflechtungen mit anderen Unternehmen vorliegen. Es darf auch kein Verbund mit anderen Unternehmen über eine natürliche Person oder eine gemeinsam handelnde Gruppe natürlicher Personen bestehen, sofern diese Unternehmen ganz oder teilweise in demselben Markt oder in benachbarten Märkten tätig sind.

Bei einem eigenständigen Unternehmen werden die Mitarbeiterzahl, Umsatz und Bilanzsumme ausschließlich auf der Grundlage der Daten dieses Unternehmens berechnet. In diesem Fall ist es ausreichend, dass die Angaben zu Mitarbeiterzahl, Umsatz und Bilanzsumme in Form einer vom Antragsteller unterzeichneten Selbsterklärung (z. B. mittels Vordruck 241) in den Kreditakten bei der Hausbank dokumentiert sind.

6.4 Partnerunternehmen bzw. verbundene Unternehmen

Hat ein Unternehmen vor- oder nachgeschaltete Partnerunternehmen oder verbundene Unternehmen, so ist es erforderlich, dass der Antragsteller den KMU-Berechnungsbogen anhand der im Informationsblatt zur KMU-Definition gegebenen Erläuterungen ausfüllt. Der ausgefüllte Berechnungsbogen sowie die daraus resultierenden Angaben zu Mitarbeiterzahl, Umsatz und Bilanzsumme müssen in Form einer vom Antragsteller unterschriebenen Selbsterklärung in den Kreditakten bei der Hausbank dokumentiert sein.

7 Unternehmen in Schwierigkeiten

Im Hinblick auf die Förderfähigkeit und den bezumessenden Beihilfewart ist es i. d. R. von Bedeutung, ob es sich um ein gesundes Unternehmen oder um ein Unternehmen in Schwierigkeiten nach Definition der Europäischen Union handelt.

7.1 Definition

Ein Unternehmen gilt nach den Leitlinien der Kommission für staatliche Beihilfen zur Rettung und Umstrukturierung nichtfinanzieller Unternehmen in Schwierigkeiten (Amtsblatt der EU Nr. C 249/1 vom 31.07.2014) dann als Unternehmen in Schwierigkeiten, wenn es auf kurze oder mittlere Sicht so gut wie sicher zur Einistung seiner Geschäftstätigkeiten gezwungen sein wird, wenn der Staat nicht eingreift.

7.2 Kriterien

Im beihilferechtlichen Sinne befindet sich ein Unternehmen in Schwierigkeiten wenn mindestens eine der folgenden Voraussetzungen erfüllt ist:

- Bei Personengesellschaften ist mehr als die Hälfte der in den Geschäftsbüchern ausgewiesenen Eigenmittel infolge aufgelaufener Verluste verlorengegangen. Dies gilt nicht für KMU, die noch keine drei Jahre bestehen.
- Das Unternehmen ist Gegenstand eines Insolvenzverfahrens oder erfüllt die im innerstaatlichen Recht vorgesehenen Voraussetzungen für die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens auf Antrag seiner Gläubiger.
- Bei Einzelunternehmen ist diesbezüglich nur das Kriterium Zahlungsumfähigkeit relevant.
- Das Unternehmen hat eine Rettungsbeihilfe (siehe Tz. 11) erhalten und der Kredit wurde noch nicht zurückgezahlt oder die Bürgschaft ist noch nicht erloschen bzw. das Unternehmen hat eine Umstrukturierungsbeihilfe (siehe Tz. 11) erhalten und unterliegt noch einem Umstrukturierungsplan.
- Im Falle von Unternehmen, die die KMU-Kriterien (siehe Tz. 6) nicht erfüllen: In den vergangenen beiden Jahren lag
  - der buchwertbasierte Verschuldungsgrad des Unternehmens über 7,5 und
  - das Verhältnis des EBITDA zu den Zinsaufwendungen des Unternehmens unter 1,0.
7.3 Neu gegründete Unternehmen

Ein Unternehmen gilt grundsätzlich in den ersten drei Jahren nach Aufnahme der Geschäftstätigkeit als neu gegründet.

Die Gewährung von Rettungs- oder Umstrukturierungsbeihilfen an neu gegründete Unternehmen ist unabhängig von deren Größenklasse oder Finanzsituation ausgeschlossen, und zwar auch dann wenn ihre anfängliche Finanzsituation prekär ist. Dies gilt insbesondere für neue Unternehmen, die aus der Abwicklung oder der Übernahme der Vermögenswerte eines anderen Unternehmens hervorgegangen sind.

KMU werden in den ersten drei Jahren ihres Bestehens grundsätzlich nur dann als Unternehmen in Schwierigkeiten betrachtet, wenn sie Gegenstand eines Insolvenzverfahrens sind oder die im innerstaatlichen Recht vorgesehenen Voraussetzungen für die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens auf Antrag ihrer Gläubiger erfüllen.

Für die Zwecke der Bürgschaftsmitteilung (Mitteilung der Kommission über die Anwendung der Artikel 87 und 88 des EG-Vertrags auf staatliche Beihilfen in der Kommission über die Anwendung der Artikel 87 des Vertrags über die Arbeitsweise der Europäischen Union; Amtsblatt der EU Nr. L 187/1 vom 26.06.2014) wird für KMU, die vor weniger als drei Jahren gegründet wurden, nicht von ausgegangen, dass sie sich in Schwierigkeiten befinden.

8 Branchenspezifische Förderbeschränkungen

Sofern für einzelne Wirtschaftszweige spezielle Bestimmungen der EU für staatliche Beihilfen gelten, sind diese Sondervorschriften vorrangig zu beachten.

In Abhängigkeit von der zugrunde liegenden EU-Beihilferegelung, sind Förderbeschränkungen bestimmt, die Praxis vor allem für Unternehmen, die im gewerblichen Straßengüterverkehr tätig sind und im Agrarbereich (insbesondere Förderbeschränkungen hinsichtlich der Erzeugung (Primärproduktion) landwirtschaftlicher Erzeugnisse gemäß Anhang I AEUV) von Bedeutung.

9 Investitionsbeihilfen für KMU gemäß der Allgemeinen Gruppenfeststellungsverordnung


Die alleinige Übernahme von Unternehmensanteilen gilt nicht als Investition.

KMU-Investitionsbeihilfen sind insbesondere nicht zulässig

- für Unternehmen in Schwierigkeiten gemäß EU-Definition (siehe Tz. 7),
- für Unternehmen, die einer früheren Beihilferückforderungsanordnung der EU-Kommission nicht nachgekommen sind,
- in der Fischerei und Aquakultur,
- für Tätigkeiten im Zusammenhang mit Ausfuhren in Drittländer oder Mitgliedstaaten, insbesondere Beihilfen die unmittelbar mit den ausgeführten Mengen, dem Aufbau oder dem Betrieb eines Vertriebsnetzes oder den laufenden Kosten in Verbindung mit der Ausfuhr tätig zusammenhängen, sowie
- für Beihilfen, die davon abhängig gemacht werden, dass einheimische Waren Vorrang vor eingeführten Waren erhalten.

Für KMU-Investitionsbeihilfen sind von der EU-Kommission folgende Beihilfehöchstwerte, ausgedruckt als maximaler Anteil an den förderfähigen Kosten, festgelegt:

- 20 % für kleine Unternehmen,
- 10 % für mittlere Unternehmen.

KMU-Investitionsbeihilfen der LfA sind:

- Investivkredit
- Energiekredit
- Energiekredit Plus
- Ökokredit
- Technokredit bei Investitionskosten
- Bürgschaften für mittelständische Unternehmen in bestimmten Konstellationen (siehe Merkblatt „Bürgschaften der LfA – Bewilligungsgrundsätze“).

Für die genannten Darlehensprodukte kann alternativ eine Ausrechnung auf Grundlage der De-minimis-Verordnung (siehe Tz. 10) beantragt werden, sofern die Kriterien der De-minimis-Regelung eingehalten werden.

10 De-minimis-Beihilfen


Bei jeder Neubewilligung einer De-minimis-Beihilfe ist die Gesamtsumme der im laufenden Kalenderjahr sowie in den vorangegangenen zwei Kalenderjahren gewährten De-minimis-Beihilfen für die Anrechnung auf den Höchstbetrag maßgeblich.

Als „ein einziges Unternehmen“ für die Zwecke der De-minimis-Verordnung sind diejenigen Unternehmen zu betrachten, die zueinander in mindestens einer der folgenden Beziehungen stehen:

a) Ein Unternehmen hält die Mehrheit der Stimmrechte der Anteilseigner oder Gesellschafter eines anderen Unternehmens;

München, 03.03.2017
b) ein Unternehmen ist berechtigt, die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungs-, Leitungs- oder Aufsichtsgremiums eines anderen Unternehmens zu bestellen oder abzubringen;

c) ein Unternehmen ist gemäß einem mit einem anderen Unternehmen geschlossenen Vertrag oder aufgrund einer Klausel in dessen Satzung berechtigt, einen beherrschenden Einfluss auf dieses Unternehmen auszuüben;

d) ein Unternehmen, das Anteilseigner oder Gesellschafter eines anderen Unternehmens ist, übt gemäß einer mit anderen Anteilseignern oder Gesellschaftern dieses anderen Unternehmens getroffenen Vereinbarung die alleinige Kontrolle über die Mehrheit der Stimmrechte von dessen Anteilseignern oder Gesellschaftern aus.

Auch Unternehmen, die über ein oder mehrere andere Unternehmen zueinander in einer der vorgenannten Beziehungen stehen, werden als „eines einziges Unternehmen“ im Sinne der De-minimis-Verordnung betrachtet.

Im Falle einer Fusion oder Übernahme müssen alle De-minimis-Beihilfen, die den beteiligten Unternehmen im laufenden Kalenderjahr sowie in den vorangegangenen zwei Kalenderjahren gewährt wurden, angegeben werden.


De-minimis-Produkte der LfA sind:

- Startkredit
- Universalkredit
- Universalkredit Innovativ
- Digitalkredit
- Technokredit bei Betriebsmitteln
- Akutkredit
- Bürgschaften der LfA in bestimmten Konstellationen (siehe Merkblatt „Bürgschaften der LfA – Bewilligungsgrundsätze“).

Der Startkredit kann alternativ als KMU-Investitionsbeihilfe gemäß AGVO (siehe Tz. 9) beantragt werden, sofern die entsprechenden beihilferechtlichen Vorgaben eingehalten werden.

11 Leitlinien für staatliche Beihilfen zur Rettung und Umstrukturierung nichtfinanzieller Unternehmen in Schwierigkeiten

Bürgschaften der LfA zugunsten von KMU, die sich in Schwierigkeiten nach EU-Definition (siehe Tz. 7) befinden, werden auf Grundlage der Leitlinien für staatliche Beihilfen zur Rettung und Umstrukturierung nichtfinanzieller Unternehmen in Schwierigkeiten (Amtsblatt der EU Nr. C 249/1 vom 31.07.2014) gewährt (siehe Merkblatt „Bürgschaften der LfA – Bewilligungsgrundsätze“).
12 Sonstige Regelungen


Von anderen Fördermittelgebern aufgrund anderer als den dargestellten Beihilferegelungen gewährte Beihilfen sind ebenfalls bei der Kumulierungsprüfung (siehe Tz. 5) zu berücksichtigen. Einzelheiten hierzu sind bei dem jeweiligen Fördermittelgeber zu erfragen.

Für Einzelförderungen mit einem Beihilfwert von über 500.000 EUR müssen bestimmte Informationen über diese Zuwendungsempfänger und die gewährte Beihilfe veröffentlicht werden. Zu veröffentlichen sind insbesondere der Name des Empfängers der Beihilfe, die Art des Unternehmens (kleines, mittleres oder großes Unternehmen), die Region des Standorts des Beihilfeempfängers, Beihilfebetrag und Beihilfeinstrument. Eine abschließende Aufzählung aller zu veröffentlichten Angaben enthält Anhang III der AGVO. Diese Verpflichtung bezieht sich auch auf durch die LfA gewährte Beihilfen.

13 Fristgerechte Antragstellung
Eine Antragstellung ist – unter Beachtung der beihilfe-rechtlichen Anforderungen der AGVO – als fristgerecht anzusehen, wenn der Hausbank vor Vorhabensbeginn (Definition siehe Tz. 18 des Merkblatts „Bearbeitungsgrundsätze für Startkredit und Investivkredit“) oder ein vom Antragsteller unterzeichneter vollständiger Antrag (i. d. R. Vordruck 100 einschließlich Angaben zum Vorhabensbeginn und -ende enthalten) oder ein separater vom Antragsteller unterzeichneter Beihilfeantrag (Vordruck 125; die Hausbank bestätigt den Eingang des Beihilfeantrags und ergänzt das Datum der Antragstellung) vorliegt.

Eine eigene schriftliche Dokumentation ist nur zulässig, wenn sie ebenfalls vom Antragsteller unterzeichnet ist, die Eingangsbestätigung der Hausbank vor Vorhabensbeginn aufweist und folgende Mindestangaben beinhaltet:

- Name des Unternehmens
- Größe des Unternehmens
- Beginn und Ende des Vorhabens
- Vorhabensbeschreibung

Hierzuliebe ist es ausreichend, wenn der Antragsteller erklärt, ob das beantragende Unternehmen die beihilfe-rechtlichen KMU-Kriterien erfüllt oder nicht.


Zu Sonderregelungen zum Vorhabensbeginn im Universalkredit bzw. zum Bewilligungszzeitraum im Digitalkredit siehe entsprechende Produktmerkblätter.

Bei vorangegangener Verwendung des Beihilfeantrags (Vordruck 125) oder einer eigenen schriftlichen Dokumentation ist im Freitextfeld des Antrags (Vordruck 100) zu ergänzen: „Beihilfeantrag ist am TT.MM.JJJJ bei der Hausbank bzw. dem Kreditinstitut x gestellt worden.“. Die Aufbewahrungspflicht für den schriftlichen Beihilfeantrag beträgt zehn Jahre ab dem Zusagedatum der Beihilfe.